



Comunicato Stampa

GAROFALO HEALTH CARE S.P.A. ACQUISISCE CASA DI CURA CITTA' DI ROMA, STRUTTURA POLISPECIALISTICA PER ACUTI ACCREDITATA CON IL SERVIZIO SANITARIO NAZIONALE E FORTEMENTE SINERGICA CON AURELIA HOSPITAL E EUROPEAN HOSPITAL

L'EQUITY VALUE DELL'OPERAZIONE È PARI A €15,2M, CORRISPONDENTE A UN ENTERPRISE VALUE DI €20,7M

L'ACQUISIZIONE CONSENTIRÀ DI RIORGANIZZARE LE ATTIVITÀ EROGATE DA CITTA' DI ROMA, AURELIA HOSPITAL E EUROPEAN HOSPITAL, CON BENEFICI INCREMENTALI COMPLESSIVI IN TERMINI DI EBITDA PARI AD OLTRE €3M A REGIME

L'ACQUISIZIONE INCLUDE LA PROPRIETÀ DEGLI IMMOBILI STRUMENTALI (SUPERFICIE COMPLESSIVA DI CA. 8.000 MQ)

Roma, 18 luglio 2025 – Garofalo Health Care S.p.A. ("GHC") comunica di essere risultata aggiudicataria del perimetro dell'attivo e del passivo di Casa di Cura Città di Roma S.p.A. in liquidazione ("**Città di Roma**" o "**la Target**"). L'operazione consente a GHC di conseguire – a regime – significativi benefici incrementali attraverso una complessiva riorganizzazione delle attività erogate da Città di Roma, Aurelia Hospital e European Hospital.

L'Amministratore Delegato del Gruppo GHC, Maria Laura Garofalo, ha commentato: *"L'acquisizione di oggi mi rende estremamente orgogliosa, non soltanto perché è la struttura da cui è partito il progetto imprenditoriale della mia famiglia di origine, ma anche e soprattutto perché ci consentirà di "chiudere il cerchio" riorganizzando le attività del Gruppo Aurelia in maniera efficace ed efficiente, fatto che abiliterà un'ulteriore e certa creazione di valore. Un'operazione che conferma la capacità di GHC di elaborare e sviluppare, in collaborazione con il Servizio Sanitario Regionale, progetti di razionalizzazione dell'offerta ospedaliera e socio-assistenziale sul territorio. Sono infine anche particolarmente soddisfatta dei termini di aggiudicazione, con un Equity Value sostanzialmente inferiore al solo valore degli asset immobiliari della struttura acquisita."*

Profilo di Città di Roma

Città di Roma, accreditata con il Servizio Sanitario Regionale, è dotata di 112 posti letto autorizzati, di cui 104 accreditati, nelle specialità di Urologia, Ginecologia, Ortopedia e Traumatologia, Chirurgia Generale, Medicina Generale, Oculistica, RSA intensiva, Day Surgery e Day Hospital. Nel corso del 2025 è prevista l'attivazione di ulteriori 60 posti letto complessivi (autorizzati e accreditati), di cui 30 di RSA estensiva e 30 di RSA di mantenimento, che incrementerà la dotazione complessiva della struttura portandola a 172 posti letto autorizzati (di cui 164 accreditati). Inoltre, la struttura dispone di 2 sale di emodialisi dotate complessivamente di 24 postazioni ed eroga prestazioni di specialistica e diagnostica ambulatoriale sia in regime di accreditamento che in regime privatistico.

Performance della struttura sanitaria acquisita

Le performance del 2024 di Città di Roma sono risultate significativamente influenzate dal processo di liquidazione avviato per insanabili divergenze tra gli azionisti, non risultando quindi significative ai fini della valorizzazione dell'asset.

Per il 2025, esercizio ancora caratterizzato dallo stato di liquidazione, i Ricavi attesi, sulla base delle stime elaborate da GHC nell'ambito dell'attività di due diligence, sono pari a ca. €16M (derivanti per ca. il 90% da attività in convenzione con il SSN e per il restante 10% da attività nei confronti di pazienti privati), con un EBITDA atteso in miglioramento rispetto al precedente esercizio sebbene non ancora a *breakeven* in quanto non ancora attivati gli ulteriori 60 posti letto di RSA estensiva e di mantenimento.

Tale valore, influenzato dallo stato di liquidazione e dallo svolgimento delle attività su base *stand-alone*, non riflette i significativi *upside* ottenibili esclusivamente da GHC attraverso una riorganizzazione complessiva



delle attività svolte da Città di Roma e dalle altre strutture ospedaliere del Gruppo con sede a Roma (Aurelia Hospital e European Hospital), già interessate dal progetto di sviluppo finalizzato alla creazione di un "Centro Cuore Cardiovascolare" di eccellenza a livello nazionale presso l'Aurelia Hospital.

Di seguito si forniscono i principali elementi del nuovo piano di riassetto alla base del convinto razionale strategico dell'operazione.

Razionale strategico dell'operazione

L'acquisizione consentirà a GHC di conseguire significativi benefici a livello di Gruppo, attraverso un piano mirato e puntuale di riallocazione complessiva dell'offerta sanitaria che interesserà – oltre a Città di Roma – le strutture ospedaliere Aurelia Hospital e European Hospital (acquisite entrambe nel 2023), con impatti positivi in termini di posizionamento competitivo, profilo di crescita e marginalità prospettica.

Ad esito di tale riorganizzazione, Città di Roma e European Hospital beneficeranno di un nuovo posizionamento sul territorio – migliorativo e più coerente rispetto all'attuale – che consentirà a ciascuna realtà di focalizzarsi su ambiti univoci e distintivi evitando al contempo duplicazioni di attività e conseguentemente di costi.

Complessivamente, ad esito dell'acquisizione il Gruppo GHC rafforzerà il suo posizionamento competitivo nella Regione Lazio, qualificandosi come un operatore integrato in grado di coprire tutti i principali fabbisogni sanitari e socio-assistenziali del territorio (spaziando dalla chirurgia interventistica all'RSA) in maniera efficace ed efficiente.

Prospettive del Gruppo GHC post acquisizione

Il beneficio incrementale complessivo in termini di EBITDA derivante dal nuovo piano di riassetto è atteso a regime pari almeno a €3M.

Il completamento di tale piano di riassetto è previsto in ca. 24 mesi dal pieno subentro di GHC nella gestione operativa della Target.

Termini e struttura dell'operazione

L'Equity Value dell'operazione è pari a €15,2M, corrispondente ad un Enterprise Value pari a ca. €20,7M. L'acquisizione include gli asset immobiliari strumentali della Target, dotati di una superficie complessiva di ca. 8.000mq.

L'acquisizione verrà finanziata con mezzi propri e con ricorso all'indebitamento bancario, avendo GHC la disponibilità di una Linea Capex per nuove acquisizioni concessa al Gruppo nel 2024 da un pool di primarie istituzioni finanziarie nazionali e internazionali (UniCredit, Banco BPM, BNL BNP Paribas, Monte dei Paschi di Siena, Cassa Depositi e Prestiti).

Il closing dell'operazione, previsto entro il termine del corrente esercizio, è soggetto al verificarsi delle usuali condizioni sospensive per questo genere di operazioni.

Operazione con parti correlate di minore rilevanza

L'operazione si configura come un'operazione con parti correlate ai sensi del Regolamento Operazioni con Parti Correlate adottato con delibera della Consob n. 17721/2010, come successivamente modificato (il "**Regolamento OPC**"), e della Procedura per la disciplina delle operazioni con parti correlate adottata da GHC (la "**Procedura Interna OPC**").

Tale fattispecie si qualifica come tale in considerazione del fatto che Città di Roma è parte correlata di GHC poiché risulta partecipata (i) per il 16,67% da Maria Laura Garofalo, parte correlata di GHC in quanto soggetto che controlla direttamente ed indirettamente GHC e ne è l'Amministratore Delegato; nonché (ii) per il 33,33% da Mariano Garofalo, parte correlata di GHC in quanto stretto familiare di Maria Laura Garofalo e, altresì, Amministratore Unico della società controllante di GHC (Larama 98 S.p.A.). Inoltre, anche la cessione degli immobili si qualifica come operazione con parte correlata in considerazione del fatto che la titolarità degli stessi è direttamente o indirettamente riferibile ai soci di Città di Roma, tra cui i menzionati Maria Laura Garofalo e Mariano Garofalo.



L'operazione si configura quale operazione con parti correlate di "minore rilevanza" ai sensi dell'articolo 7 del Regolamento OPC e degli articoli 3 e 7.3(b) della Procedura Interna OPC, in quanto l'operazione non comporta il superamento degli "Indici di rilevanza" previsti dal Regolamento OPC e dalla Procedura Interna OPC.

GHC non si è avvalsa di alcun caso di esclusione previsto dagli articoli 13 e 14 del Regolamento OPC.

Si segnala che l'operazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di GHC, con le astensioni dei Consiglieri Maria Laura Garofalo, Alessandro Maria Rinaldi, Alessandra Rinaldi Garofalo e Claudia Garofalo, in quanto Amministratori coinvolti nell'operazione come previsto dalla Procedura Interna OPC e che hanno dichiarato di essere portatori di interessi ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2391 del Codice Civile, previo unanime parere favorevole del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità (in funzione di Comitato Parti Correlate), composto da soli Amministratori non esecutivi, non correlati e indipendenti.

Il Consiglio di Amministrazione e il Comitato Parti Correlate di GHC sono stati assistiti da un esperto indipendente, il Prof. Riccardo Tiscini. Il Comitato Parti Correlate si è inoltre avvalso dello Studio del Prof. Avv. Andrea Zoppini e degli Avvocati Associati, quale consulente legale indipendente.

CONFERENCE CALL PER COMMENTARE L'OPERAZIONE DI ACQUISIZIONE

La Società informa che lunedì 21 luglio 2025, alle ore 10:00 a.m. (CET) si terrà una conference call rivolta ad investitori ed analisti per commentare l'operazione di acquisizione comunicata.

Alla conference call parteciperà l'Amministratore Delegato del Gruppo, Cav. Avv. Maria Laura Garofalo, insieme al top management.

Si specifica che la call sarà effettuata in lingua italiana. Il *transcript* della call sarà tuttavia reso disponibile anche in lingua inglese sul sito internet della Società (www.garofalohealthcare.com, sezione Investor Relations / Presentazioni).

Per partecipare alla conference call è richiesta la registrazione tramite il link riportato di seguito. Si specifica che una volta registrati (accedendo al link sottostante), si riceverà una notifica di registrazione a mezzo mail con cui verranno comunicati Passcode e PIN personali, che dovranno essere utilizzati per accedere direttamente e in maniera univoca alla conference call:

<https://services.choruscall.it/DiamondPassRegistration/register?confirmationNumber=9853242&linkSecurityString=184a525ad8>

* * *

GHC è stata assistita per gli aspetti di natura legale dallo Studio Legale Carbonetti e Associati e per gli aspetti di natura fiscale e contabile dallo Studio Signori.



* * *

Il Gruppo GHC

Il Gruppo GHC, quotato sul segmento Euronext STAR di Borsa Italiana, è tra i principali operatori del settore della sanità privata accreditata in Italia ed opera attraverso 37 strutture sanitarie d'eccellenza offrendo un'ampia gamma di servizi che coprono tutti i comparti della sanità grazie ad una diversificazione delle specialità erogate, all'utilizzo di tecnologie all'avanguardia ed al personale altamente qualificato. In particolare, il Gruppo opera in otto Regioni del Nord e del Centro Italia (Piemonte, Lombardia, Veneto, Friuli-Venezia Giulia, Emilia-Romagna, Liguria, Toscana e Lazio), in cui è presente nel settore ospedaliero, attraverso i comparti dei ricoveri acuti, delle lungodegenze e delle riabilitazioni post-acuzie e delle prestazioni ambulatoriali (il "Settore Ospedaliero") e nel settore territoriale e socio-assistenziale, attraverso i comparti dei ricoveri in regime residenziale e delle prestazioni ambulatoriali distrettuali (il "Settore Territoriale e Socio-Assistenziale").

* * *

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

Garofalo Health Care S.p.A.

Mimmo Nesi - Investor Relator

Tel. +39 06 68489231 - ir@garofalohealthcare.com

Sito internet: www.garofalohealthcare.com

Ufficio Stampa

Barabino & Partners

Massimiliano Parboni - m.parboni@barabino.it

Tel. +39 335 8304078

Giuseppe Fresa - g.fresa@barabino.it

Tel. +39 348 5703197